

# EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. július

Adatok zárása: 2017. július 31.

## Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű  
Fajtája: abszolút hozamú alap  
ISIN: HU0000711981  
Bloomberg: EQAAFRI HB Equity  
Deviza: HUF  
Benchmark: 70% RMAX index + 30% MSCI EFM Africa index  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
Alapkezelői díj: 2,0%  
Elszámolási nap - vétel: T+2  
Elszámolási nap - eladás: T+3  
Alap indulása: 2012. november 9.

## Befektetési politika

Az Equilor Afrika alap célja, hogy az afrikai kontinens vezető vállalatainak és az itt érdekelt globális vállalatoknak a teljesítményéből úgy részesüljön, hogy ezzel hosszabb távon a világ fejlettebb régióinak jövedelmezősége feletti profitot biztosíthasson befektetőinek. A portfólió részét képezik egyrészt a térség vállalatainak teljesítményét tükröző ETF-ek és egyedi részvények, másrészt olyan nemzetközi vállalatok részvényei, amelyek árbevételének legalább 30%-a a térségből származik.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

### Kockázati besorolás

alacsony

közepes

magas

1

2

3

4

5

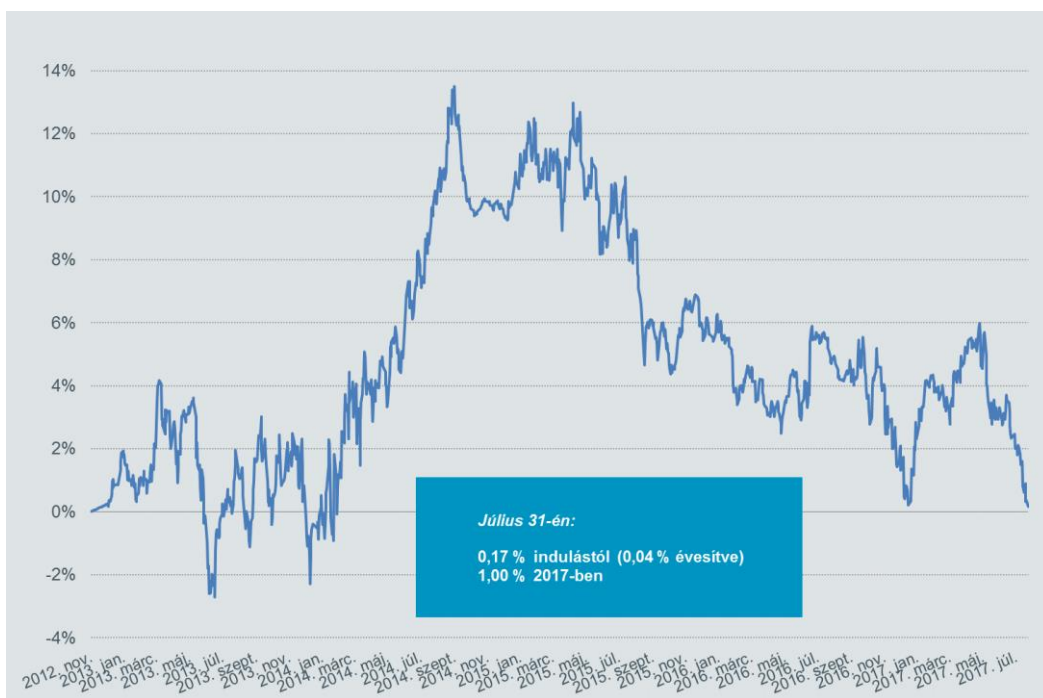
6

7

## Statistika indulástól

(2012.11.09)	Afrika
napi hozamok:	
átlaga	0,001%
szórása	0,399%
évesítve	6,340%
hozamok:	
indulástól	0,17%
évesítve	0,04%
2017-ben	-1,00%
egységnyi szórás (kockázat) hozama (évesített, indulástól)	0,01%
kockázatmentes hozam (ZMAX)	10,53%
évesítve (indulástól)	2,14%
többlethozam (évesítve, indulástól)	-2,11%
Sharpe mutató	-0,33%

## Az alap hozamának alakulása indulástól



10%-ot meghaladó, illetve a három legnagyobb súlyú eszköz az alap eszköztárában

Név	Kitettség
Usd	50,83 %
Huf	43,63 %
Old Mutual dél-afrikai részvény	4,90 %
<b>Nettó összesített kockázati kitettség mértéke</b>	<b>100,00 %</b>

## Árfolyam, nettó eszköztérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszköztérték:	1,003345 Ft			
Eszköztérték:	169 158 472 Ft			
<b>Időszak</b>	<b>1 hónap</b>	<b>3 hónap</b>	<b>2017-ben</b>	<b>Indulástól*</b>
Hozam	-2,12%	-4,70%	-1,00%	0,04%
Benchmark	0,70%	-1,01%	0,47%	3,14%

\*évesített hozam

## Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.koztetetek.hu honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letétkezelői feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998. Az Alap alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekről, így az Alap befektetési politikájáról, a forgalmazási költségekről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási kötelezettségnek az Alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.koztetetek.hu című honlapon elérhetőek.

Equilor Alapkezelő Zrt. • 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C

Telefon: (36 1) 808 9250 • Fax: (36 1) 808 9251 • info@eqa.hu • www.eqa.hu

# EQUILOR AFRIKA BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2017. július



## Piacok

### Részvénypiacok 2017-ben

ország	index	hozam
USA	S&P 500	10,34%
USA	S&P Midcap 400	0,80%
USA	NASDAQ	3,38%
USA	Russell 2000	5,01%
EMU	EuroStoxx 50	0,22%
Német	DAX	5,55%
Brit	FTSE 100	3,21%
Francia	CAC 40	4,76%
Brazília	Bovespa	9,45%
Kína	Shanghai	5,46%
Japán	Nikkei 225	4,24%
Lengyel	WIG 20	21,88%
Cseh	PX index	9,49%
Magyar	BUX	11,77%

## Portfólió összetétel

	Érték	Arány
Készpénz számlapénz	156 394 287 Ft	92,45%
Állampapír	5 009 569 Ft	2,96%
Magyar és külföldi részvények	8 295 161 Ft	4,90%
Kollektív befektetési értékpapírok	- Ft	0,00%
Követelés	- Ft	0,00%
Származtatott ügyletek eredménye	- Ft	0,00%
Kötelezettség	- 374 667 Ft	-0,22%
Költségek	- 165 878 Ft	-0,10%
<b>Teljes nettó eszközérték</b>	<b>169 158 472 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## Alapkezelői beszámoló

Az Equilor Afrika alapunk július hónapban szerény teljesítménnyel rukkolt elő. Bár sikerült remek befektetési lehetőségeket azonosítani a fekete kontinensen, alapunk így is negatív hozammal zárta a július hónapot. Például, a dél-afrikai pénzügyi cég megvásárlása, az Old Money Mutual, jó ötletnek bizonyult és mostanra közel 6%-os emelkedést produkált már a papír.

Azonban a pozitív képet jelentősen árnyalja, hogy az utóbbi hónapok HUF erősödése, így Afrika alapunk továbbra is megszenvedi az erős HUF-ot, hiszen az alapunk deviza kitettsége fedezetlen az elmúlt hetekben. Azaz, az elmúlt hetek örült HUF erősödése a dollár, az angol font, és az euró ellenében alapunk szerény hozamáért. Továbbra is hiszünk azonban, hogy csak idő kérdése, hogy a HUF kegyvesztett a devizapiacon, ami kedvezően hathat majd az alapunk eredményére is.

Jelen alacsony részvény kitettséggel fut az alapunk, és jelentős profittal kecsegtető befektetési lehetőségre várunk.

### Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu) honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letétkezelői feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998. Az Alap alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekről, így az Alap befektetési politikájáról, a forgalmazási költségekről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkori aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó ([www.raiffeisen.hu](http://www.raiffeisen.hu)), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási kötelezettségnek az Alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) című honlapon elérhetőek.